



PARIS, LE 20 FÉVRIER 2020

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

LE CIC EN 2019

DES PERFORMANCES QUI REFLÈTENT LA RÉUSSITE DE LA STRATÉGIE MULTISERVICE

RÉSULTATS AU 31 DÉCEMBRE 2019

Un résultat net robuste et en progression	1 468 M€	+ 5,2 %
Un produit net bancaire en hausse	5 213 M€	+ 3,8 %

		31 déc. 2019	2019/2018
POURSUITE DU DÉVELOPPEMENT COMMERCIAL	CRÉDITS À LA CLIENTÈLE	188,5 Md€	+ 5,7 %¹
	DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE	169,3 Md€	+ 12,8 %¹
	ASSURANCE ET SERVICES		
	Nombre de contrats d' assurance	5,6 millions	+ 229 394
	Nombre de clients en téléphonie	527 185	+ 28 471
	Nombre d'abonnés en télésurveillance HOMIRIS	107 027	+ 4 465
	Nombre de contrats de terminaux de paiement électronique (TPE)	148 967	+ 5 125
SOLIDITÉ FINANCIÈRE CONFORTÉE	Ratio CET1 ²	12,9 %	
	Ratio de levier ²	4,1 %	
	Capitaux propres	15,7 Md€	

NOMBRE DE CLIENTS DU RÉSEAU		
5,2 millions	+ 1,7 %	+ 83 618 clients
4,2 millions de particuliers	+ 1,3 %	+ 51 324 clients
1 million d'entreprises et de professionnels	+ 2,9 %	+ 32 294 clients

¹ Évolutions calculées hors pensions - voir précisions méthodologiques en fin de communiqué.

² Sans mesures transitoires.

Le CIC affiche en 2019 de bonnes performances commerciales de sa banque de détail dans l'ensemble de ses composantes : banque, assurance, téléphonie, télésurveillance...

Avec près de 1 900 points de vente répartis sur l'ensemble de la France et plus de 20 000 salariés, le CIC s'emploie à proposer à ses 5,2 millions de clients le meilleur de la relation, qu'elle soit physique ou digitale. Au service de l'économie des régions, le CIC, au travers de ses cinq banques régionales et de son réseau Île-de-France, privilégie notamment le développement des nouvelles technologies au service d'une relation client augmentée.

Le CIC, acteur de référence dans le financement des entreprises sur l'ensemble du territoire, accompagne les projets des entrepreneurs à tous les stades de leur développement, comme banquier ou investisseur. En 2019, dans le cadre de la mobilisation des entreprises pour le développement de l'économie numérique, le CIC s'est fortement engagé dans le financement de la French Tech.

RÉSULTATS CONSOLIDÉS

(en millions d'euros)	2019	2018	évolution
Produit net bancaire	5 213	5 021	+3,8 %
Frais de fonctionnement	(3 250)	(3 166)	+2,7 %
Résultat brut d'exploitation	1 962	1 855	+5,8 %
Coût du risque	(311)	(191)	+62,9 %
Résultat d'exploitation	1 651	1 664	-0,7 %
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE ¹	211	225	-6,4 %
Résultat avant impôt	1 862	1 889	-1,4 %
Impôt sur les bénéfices	(395)	(494)	-20,1 %
Résultat net	1 468	1 395	+5,2 %
Intérêts minoritaires	11	10	+3,2 %
Résultat net part du groupe	1 457	1 385	+5,2 %

¹ MEE = Mises en équivalence = quote-part dans le résultat net des entreprises mises en équivalence.

• PRODUIT NET BANCAIRE

En 2019, le produit net bancaire du CIC atteint 5 213 millions d'euros. Il progresse de 3,8 % grâce notamment aux bonnes performances du réseau de banque de détail et de banque privée.

Produit net bancaire des métiers opérationnels

(en millions d'euros)	2019	2018	évolution	
			en %	en M€
Banque de détail	3 726	3 650	+2,1 %	+77
Métiers spécialisés	1 539	1 442	+6,7 %	+97
Banque privée	572	551	+3,8 %	+21
Banque de financement	365	369	-1,0 %	(4)
Activités de marché	337	244	+38,0 %	+93
Capital développement	265	278	-4,7 %	(13)

Le produit net de la banque de détail atteint 3 726 millions d'euros en 2019. Il représente la part la plus importante (71 %) des revenus des métiers opérationnels. Il progresse de 2,1 % en un an du fait du bon développement de l'activité des réseaux qui compense l'effet négatif des taux bas sur la marge d'intermédiation.

Les activités de marché réalisent en 2019 un produit net bancaire de 337 millions d'euros en hausse de 38 %. Au-delà d'une bonne performance de l'exercice, cette variation s'explique notamment par la base de comparaison 2018 dont la chute des marchés financiers au dernier trimestre avait pénalisé ces activités.

Le produit net bancaire de la banque privée (11 % des revenus des métiers opérationnels) progresse de 3,8 % sur un an à 572 millions d'euros.

Le produit net bancaire de l'activité capital développement (-4,7 % à 265 millions d'euros) reste à un niveau élevé après une année 2018 exceptionnelle.

• FRAIS DE FONCTIONNEMENT ET RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION

Les frais de fonctionnement atteignent en 2019 3 250 millions d'euros contre 3 166 millions en 2018, leur hausse est contenue à +2,7 %, en deçà de la hausse du produit net bancaire de 3,8 %.

Cet effet de ciseau positif permet une amélioration de 0,7 point du coefficient d'exploitation qui s'établit à 62,4 % en 2019.

Le résultat brut d'exploitation, à 1 962 millions d'euros, enregistre une progression de 5,8 % contre une baisse de 2,1 % en 2018.

• COÛT DU RISQUE

Le coût du risque subit une hausse de 120 millions d'euros en raison principalement d'un provisionnement exceptionnel sur un dossier de place en banque de financement.

Hors banque de financement, le coût du risque est en baisse de 12 % et reflète la bonne qualité des actifs du portefeuille de la banque de détail.

Rapporté aux engagements, le coût du risque avéré de la banque de détail est stable à 10 points de base.

Le taux de créances douteuses ressort à 2,7 % à fin 2019 contre 2,8 % à fin 2018 et le taux de couverture est de 57,9 % à fin 2019.

Le résultat d'exploitation est en légère baisse de 0,7 % à 1 651 millions d'euros en 2019.

• RÉSULTAT AVANT IMPÔT

Le résultat avant impôt s'établit à 1 862 millions d'euros.

• RÉSULTAT NET

Le résultat net de l'année 2019 s'inscrit en hausse de 5,2 % à 1 468 millions d'euros contre 1 395 millions en 2018.

STRUCTURE FINANCIÈRE

• LIQUIDITÉ ET REFINANCEMENT ¹

La Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM), maison-mère du CIC, assure pour le compte de Crédit Mutuel Alliance Fédérale la levée des ressources de marché nécessaires à moyen et long terme ainsi que le suivi de la liquidité. À l'instar des autres entités du groupe, le CIC s'inscrit dans ce dispositif qui lui assure la couverture de ses propres besoins de liquidité et de refinancement.

• SOLVABILITÉ

Au 31 décembre 2019, les capitaux propres du CIC s'élèvent à 15,7 milliards d'euros contre 15,1 milliards d'euros à fin 2018.

À fin décembre 2019, la solvabilité du CIC reste solide, avec un ratio *Common Equity Tier 1* (CET1) de 12,9 %² en légère baisse par rapport au 31 décembre 2018 (13,0 %). Le ratio Tier 1 s'établit également à 12,9 %² à fin décembre 2019 et le ratio global de solvabilité atteint 15,0 %².

Les encours pondérés par les risques (RWA) s'élèvent à près de 106 milliards d'euros au 31 décembre 2019 (contre 100,3 milliards à fin décembre 2018 soit +5,6 %). Les encours pondérés au titre du risque de crédit représentent 89 % du total, à 94,3 milliards d'euros.

Le ratio de levier² est de 4,1 % au 31 décembre 2019 contre 4,2 % à fin décembre 2018.

• NOTATIONS

Les notations du CIC sont répliquées de celles de Crédit Mutuel Alliance Fédérale - Banque Fédérative du Crédit Mutuel qui détient son capital.

	Contrepartie LT/CT *	Émetteur/Dette senior préférée LT	Perspective	Dette senior préférée CT	Dette de la dernière publication
Standard & Poor's	A+ / A-1	A	Stable	A-1	25/11/2019
Moody's	Aa2 / P-1	Aa3	Stable	P-1	4/11/2019
Fitch Ratings	A+	A+	Stable	F1	25/11/2019

* Les notes de contrepartie correspondent aux notations des agences suivantes : Resolution Counterparty chez Standard & Poor's, Counterparty Risk Rating chez Moody's et Derivative Counterparty Rating chez Fitch Ratings.

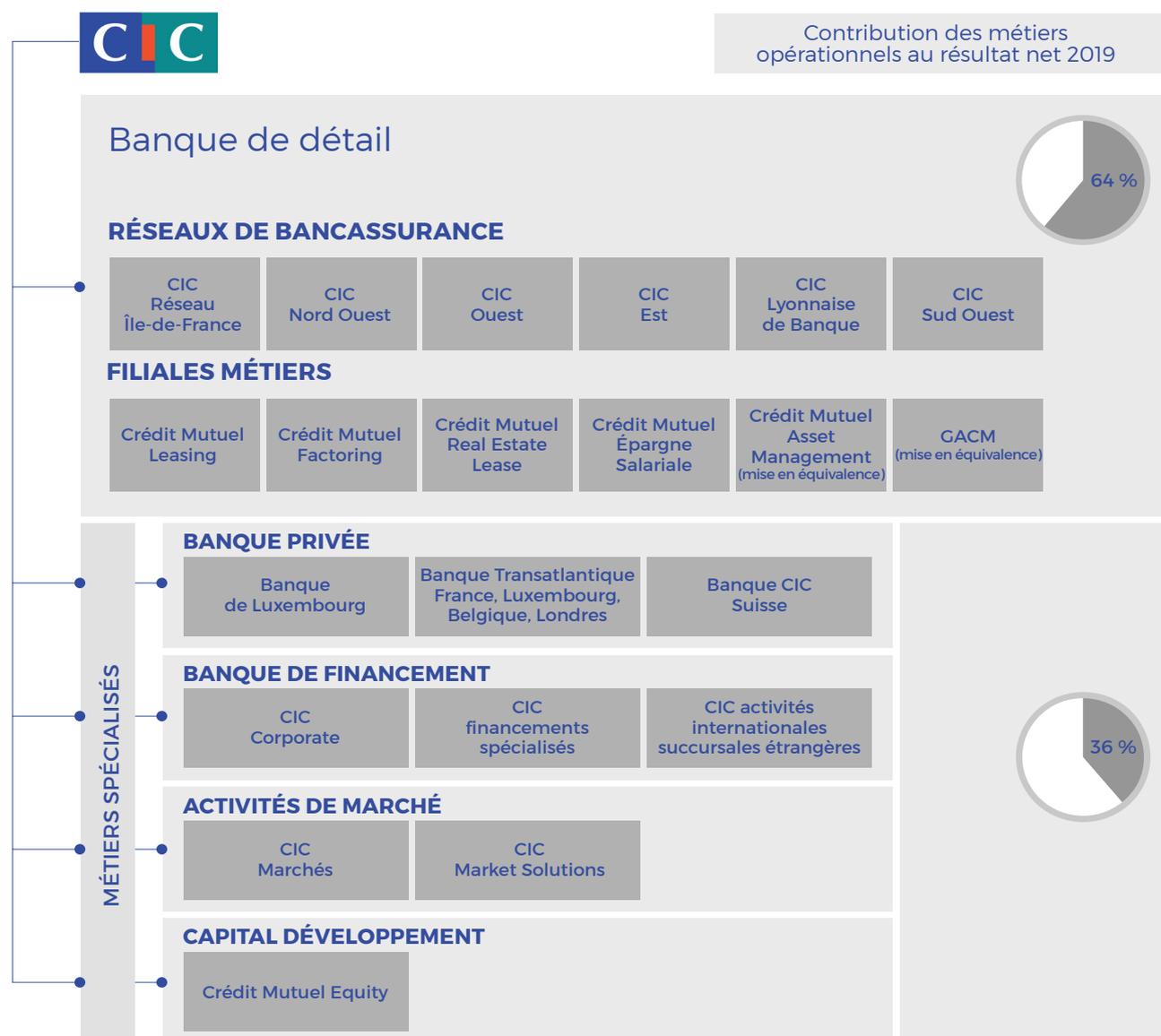
Standard & Poor's : notes périmètre groupe Crédit Mutuel.

Moody's et Fitch : notes périmètre Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

¹ Se référer au communiqué de presse de Crédit Mutuel Alliance Fédérale pour de plus amples informations.

² Sans mesures transitoires.

MÉTIERS ET PRINCIPALES FILIALES DU CIC



LES RÉSULTATS PAR MÉTIERS

LA BANCASSURANCE DE DÉTAIL, LE PREMIER MÉTIER

LA BANQUE DE DÉTAIL

(en millions d'euros)	2019	2018	évolution
Produit net bancaire	3 726	3 650	+2,1 %
Frais de fonctionnement	(2 337)	(2 327)	+0,4 %
Résultat brut d'exploitation	1 390	1 322	+5,1 %
Coût du risque	(179)	(182)	-1,8 %
Résultat d'exploitation	1 211	1 140	+6,2 %
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE ¹	145	199	-27,0 %
Résultat avant impôt	1 356	1 339	+1,3 %
Impôt sur les bénéfices	(379)	(428)	-11,3 %
Résultat net	977	912	+7,2 %

¹ MEE = Mises en équivalence = quote-part dans le résultat net des entreprises mises en équivalence.

Ce métier regroupe le réseau bancaire du CIC et toutes les filiales spécialisées dont la commercialisation des produits est assurée par le réseau : crédit-bail mobilier et location avec option d'achat, crédit-bail immobilier, affacturage, mobilisation de créances, gestion d'actifs, épargne salariale et assurances.

Le réseau bancaire et les filiales métiers poursuivent leur dynamique de conquête et d'équipement se traduisant par des taux élevés de croissance des encours de crédits et de dépôts.

Les encours de crédits de la banque de détail affichent une progression de 5,7 % sur un an à 154 milliards d'euros et celle des dépôts est de 10,9 % à 130,9 milliards.

Le produit net bancaire de la banque de détail progresse de 2,1 % par rapport à 2018 à 3 726 millions d'euros. Il représente 71 % des revenus des métiers opérationnels. La progression de la marge d'intérêt a soutenu cette progression, la hausse des volumes ayant compensé la légère baisse du taux de marge d'intermédiation.

L'évolution des frais de fonctionnement est limitée à +0,4 % grâce à la poursuite de la transformation digitale de la relation client et la modernisation du réseau. Le coefficient d'exploitation de la banque de détail s'améliore de 110 points de base à 62,7 % et le résultat brut d'exploitation, à 1 211 millions d'euros contre 1 140 millions en 2018 est en hausse de 6,2 %.

Le coût du risque baisse de 3 millions d'euros (-1,8 %).

Le résultat net de la banque de détail s'améliore de 7,2 % à 977 millions d'euros en 2019 contre 912 millions en 2018.

LE RÉSEAU BANCAIRE

Le nombre de **clients** du réseau bancaire s'établit à 5,222 millions à fin décembre 2019, en hausse de 1,6 % en un an. Sur le marché des professionnels et entreprises, la progression est de plus de 3 % avec 1,032 millions de clients à fin 2019 (20 % du total) et sur les particuliers la hausse est de 1,2 %.

Nombre de clients

(en milliers)



Les encours de **dépôts** marquent une progression importante de 11,5 % sur un an à 128,1 milliards d'euros : comptes courants (+12,9 %), dépôts à terme détenus principalement par les entreprises et les professionnels (+24,2 %) et dépôts sur livrets (+6,3 %).

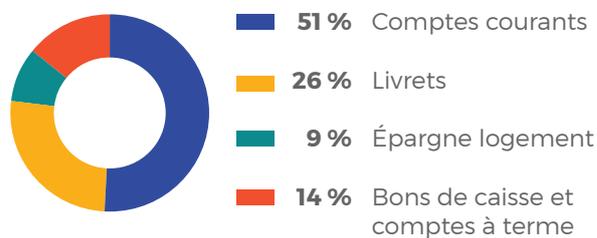
Encours de dépôts clientèle

(en milliards d'euros)



Structure des dépôts clientèle

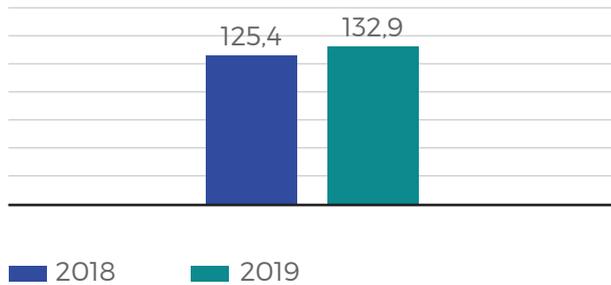
au 31 décembre 2019



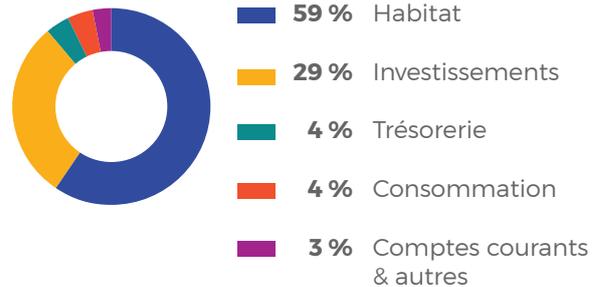
L'épargne gérée et conservée s'établit fin 2019 à 60,9 milliards d'euros d'encours et progresse de 6,1 % notamment sous l'impulsion de l'assurance-vie (+6,5 % d'encours à près de 38,1 milliards).

Les débloquages de **crédit** s'apprécient de 2,6 % avec pour effet une hausse de 5,9 % des encours de crédit à près de 133 milliards d'euros. Cette progression est marquée sur les crédits à l'habitat (+6,1 %) et les crédits d'investissement (+7,9 %).

Encours de crédits clientèle (en milliards d'euros)



Structure des crédits clientèle au 31 décembre 2019



Les ventes croisées de produits et services au bénéfice de la clientèle se renforcent dans l'assurance, avec une progression de 4,3 % du nombre de contrats en portefeuille (5 603 212), ainsi que dans les services :

- + 8,7 % en banque à distance avec 2 978 748 contrats,
- + 4,4 % en protection vol Homiris (107 027 contrats),
- + 5,7 % en téléphonie (527 185 contrats),
- + 3,6 % en terminaux de paiement électroniques (148 967 contrats).

Concernant le **compte de résultat**, le produit net bancaire du réseau de bancassurance du CIC s'apprécie de 2,2 % à 3 501 millions d'euros. Toujours pénalisé par des niveaux de taux bas, le réseau des agences du CIC a maintenu la progression de sa marge d'intérêt (+5 %) grâce au développement des volumes et à la baisse du coût des ressources. Les commissions diminuent légèrement (-1,3 %) sous l'effet des commissions financières.

Les frais de fonctionnement sont très bien maîtrisés (-0,2 %).

Le coût du risque est en hausse de 7,9 % (+13 millions d'euros sur un an). Le coût du risque avéré augmente de 14 millions d'euros et le coût du risque non avéré recule de 1 million.

Le résultat avant impôt est en progression de 4,8 % à 1 132 millions d'euros.

LES MÉTIERS D'APPUI DE LA BANCASSURANCE DE DÉTAIL

Les métiers d'appui de la bancassurance de détail dégagent un produit net bancaire de 222 millions d'euros en 2019 en progression de 1,1 %. Les hausses constatées sur l'affacturage, l'épargne salariale et le crédit-bail immobilier sont compensées en partie par un recul en crédit-bail mobilier.

Le résultat avant impôt s'établit à 224 millions contre 259 millions d'euros en 2018 après prise en compte de la quote-part de résultat du Groupe des Assurances du Crédit Mutuel de 156 millions d'euros en baisse à la suite de la cession à la BFCM de 2,44 % de la participation du CIC dans le GACM.

LES MÉTIERS SPÉCIALISÉS

Banque privée, banque de financement, activités de marché et capital développement complètent l'offre de bancassurance du CIC. Ces quatre métiers contribuent à hauteur de 29 % au produit net bancaire et 36 % au résultat net des métiers opérationnels.

LA BANQUE PRIVÉE

(en millions d'euros)	2019	2018	évolution
Produit net bancaire	572	551	+3,8 %
Frais de fonctionnement	(413)	(375)	+10,1 %
Résultat brut d'exploitation	159	176	-9,6 %
Coût du risque	6	(16)	ns
Résultat d'exploitation	165	160	+2,9 %
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE ¹	2	26	ns
Résultat avant impôt	166	186	-10,8 %
Impôt sur les bénéfices	(33)	(47)	-30,2 %
Résultat net	133	139	-4,2 %

¹ MEE = Mises en équivalence = quote-part dans le résultat net des entreprises mises en équivalence.

Les sociétés qui composent le métier opèrent en France et à l'international par le biais de la Banque Transatlantique, ses filiales et succursales (Banque Transatlantique Luxembourg, Banque Transatlantique Belgium, Banque Transatlantique Londres), de Banque de Luxembourg et de Banque CIC Suisse.

L'activité des filiales de banque privée a été soutenue en 2019 avec un très bon niveau de collecte qui a porté les encours d'épargne à 124,1 milliards d'euros en fin d'année, en progression de 12,6 % ; cette hausse se fait aussi bien en dépôts (+7,3 %) qu'en épargne financière (+13,9 %).

L'encours de crédits s'établit à 14,5 milliards d'euros, en hausse de 7,3 %.

Les revenus de la banque privée (572 millions d'euros) augmentent de 3,8 % par rapport à 2018 du fait du maintien des marges et d'un bon niveau de commissions perçues (+3 % soit +9 millions d'euros) en lien avec le développement.

Les frais de fonctionnement s'élèvent à 413 millions d'euros et augmentent de 10,1 % par rapport à 2018 en ligne avec la politique de recrutement pour s'adapter aux nouvelles contraintes réglementaires.

Le coût du risque affiche une reprise nette de 6 millions d'euros en 2019 contre une dotation de 16 millions en 2018.

Le résultat d'exploitation ressort donc en hausse de 2,9 % à 165 millions d'euros.

Le résultat net est en retrait de 4,2 % (revenu non récurrent en 2018 sur la ligne « Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE »).

LA BANQUE DE FINANCEMENT

(en millions d'euros)	2019	2018	évolution
Produit net bancaire	365	369	-1,0 %
Frais de fonctionnement	(117)	(108)	+9,0 %
Résultat brut d'exploitation	248	261	-5,1 %
Coût du risque	(136)	8	ns
Résultat avant impôt	111	269	-58,7 %
Impôt sur les bénéfices	14	(67)	ns
Résultat net	125	202	-38,1 %

Avec ses équipes basées à la fois en France et dans les succursales du CIC à l'étranger (Londres, Bruxelles, New York, Singapour et Hong Kong), la banque de financement offre des services à une clientèle de grandes entreprises et d'institutionnels, dans le cadre d'une approche globale de leurs besoins. Elle appuie également l'action des réseaux « entreprises » pour leur grande clientèle, et contribue au développement de l'activité internationale ainsi qu'à la mise en œuvre de financements spécialisés (acquisitions, actifs, projets).

L'activité de la banque de financement se caractérise par une forte collecte de ressources, des engagements en progression sur toutes les lignes de métiers des financements spécialisés et un recul des encours tirés des grands comptes.

Les encours de dépôts progressent de plus de 4 milliards d'euros à 10,7 milliards à fin 2019 et ceux des crédits s'apprécient de 2,4 % à 20,6 milliards.

Le produit net bancaire de la banque de financement est en retrait de 1 % en 2019 dans un environnement de taux difficile qui pèse sur la marge, les taux bas ayant un impact pénalisant sur la collecte de ressources et les conditions de crédit.

Les charges sont en hausse. Les frais de fonctionnement progressent de 9 %. Le coût du risque s'établit à -136 millions d'euros ; il subit des provisionnements exceptionnels, essentiellement sur un dossier de place.

Le résultat net, à 125 millions d'euros, recule de 38,1 %.

LES ACTIVITÉS DE MARCHÉ

(en millions d'euros)	2019	2018	évolution
Produit net bancaire	337	244	+38,0 %
Frais de fonctionnement	(226)	(212)	+6,8 %
Résultat brut d'exploitation	111	32	x 3,4
Coût du risque	(3)	(1)	ns
Résultat avant impôt	108	31	x 3,4
Impôt sur les bénéfices	(28)	(11)	ns
Résultat net	80	20	x 3,9

Les activités de marché comprennent le métier investissement taux, actions et crédits et le métier commercial (CIC Market Solutions) en France et dans les succursales de New York et Singapour.

Le produit net bancaire est en hausse de 38 % à 337 millions d'euros ; les revenus ont bénéficié notamment du rebond des valorisations des portefeuilles compensant une fin d'année 2018 difficile sur les marchés financiers.

Les frais de fonctionnement s'accroissent de 6,8 %. Le résultat brut d'exploitation progresse de 78 millions d'euros.

Le résultat net ressort à 80 millions d'euros contre 20 millions en 2018, après le versement de 75 millions de commissions aux réseaux.

LE CAPITAL DÉVELOPPEMENT

(en millions d'euros)	2019	2018	évolution
Produit net bancaire	265	278	-4,7 %
Frais de fonctionnement	(51)	(50)	+3,6 %
Résultat brut d'exploitation	214	229	-6,5 %
Coût du risque	-	1	ns
Résultat avant impôt	214	230	-6,9 %
Impôt sur les bénéfices	(1)	1	ns
Résultat net	213	231	-7,6 %

Ce métier est exercé par Crédit Mutuel Equity, qui, basé à Paris, dispose d'antennes à Lyon, Nantes, Lille, Bordeaux et Strasbourg assurant ainsi la proximité avec la clientèle, tout en abordant une phase de développement progressif à l'international.

Un bon niveau d'investissement a été réalisé en 2019 avec 422,1 millions d'euros investis.

Le portefeuille investi s'élève au 31 décembre 2019 à 2,6 milliards d'euros sur plus de 350 participations.

Le déploiement international nécessaire pour continuer d'accompagner les entreprises en portefeuille et développer les participations s'est accéléré : à fin 2019 Crédit Mutuel Equity possède sept implantations dans quatre pays (Suisse, Allemagne, Canada, États-Unis) qui ont investi 182 millions d'euros.

Le produit net bancaire montre une grande solidité et s'établit à 265 millions d'euros en 2019.

Les frais de fonctionnement passent de 50 millions d'euros à 51 millions en 2019.

Il en ressort un résultat net de 213 millions d'euros.

Les procédures d'audit annuel des comptes au 31/12/2019 menées par les commissaires aux comptes sont en cours.

L'ensemble de la communication financière est disponible sur le site Internet : <https://www.cic.fr/fr/banques/institutionnel/actionnaires-et-investisseurs/index.html> dans l'espace « information réglementée » et est publiée par le CIC en application des dispositions de l'article L451-1-2 du Code monétaire et financier et des articles 222-1 et suivants du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers (AMF).

Responsable de l'information : Frédéric Monot - tél. : 01 53 48 79 57 - frederic.monot@cic.fr

(en millions d'euros)	31/12/2019	31/12/2018
STRUCTURE FINANCIÈRE ET ACTIVITÉ		
Total du bilan	313 830	294 704
Capitaux propres (yc résultat de l'exercice et avant distribution)	15 663	15 101
Crédits à la clientèle (yc crédit bail) ¹	188 523	188 520
Épargne totale	384 160	349 353
- dont dépôts de la clientèle ¹	169 306	152 060
- dont épargne assurance	35 534	34 101
- dont épargne financière bancaire (gérée et conservée)	179 320	163 192

CHIFFRES CLÉS		
Effectifs fin de période (équivalent temps plein)	20 092	19 926
Nombre de points de vente (réseau bancaire)	1 874	1 912
Nombre de clients	5 221 848	5 138 230
Particuliers	4 189 774	4 138 450
Entreprises et professionnels	1 032 074	999 780

RATIOS CLÉS		
Coefficient d'exploitation	62,4 %	63,1 %
Ratio de levier - acte délégué - sans mesures transitoires	4,1 %	4,2 %
Ratio CET1 - sans mesures transitoires	12,9 %	13,0 %

(en millions d'euros)	2019	2018
RÉSULTATS		
Produit net bancaire	5 213	5 021
Frais de fonctionnement	(3 250)	(3 166)
Résultat brut d'exploitation	1 962	1 855
Coût du risque	(311)	(191)
Résultat d'exploitation	1 651	1 664
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE	211	225
Résultat avant impôt	1 862	1 889
Impôts sur les bénéfices	(395)	(494)
Résultat net	1 468	1 395
Intérêts minoritaires	11	10
Résultat net part du groupe	1 457	1 385

¹ Voir précisions méthodologiques en fin de communiqué.

PRÉCISIONS MÉTHODOLOGIQUES

À la suite du reclassement comptable en 2019 de certaines opérations de pensions, les évolutions des encours clientèle au coût amorti sont calculées hors pensions :

ENCOURS DE CRÉDITS À LA CLIENTÈLE

(en millions d'euros)	31/12/2019	31/12/2018	évolution en %	évolution en M€
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti (A)	188 523	188 520	+0,0 %	+3
dont pensions* (B)	915	11 067	ns	(10 152)
Crédits à la clientèle hors pensions (A) - (B)	187 608	177 453	+5,7 %	+10 155

ENCOURS DE DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE

(en millions d'euros)	31/12/2019	31/12/2018	évolution en %	évolution en M€
Dettes envers la clientèle au coût amorti (A)	169 306	152 060	+11,3 %	+17 246
dont pensions* (B)	3	2 024	ns	(2 021)
Dépôts de la clientèle hors pensions (A) - (B)	169 303	150 036	+12,8 %	+19 267

* Le changement de modèle de gestion d'une partie des pensions a conduit à classer les opérations initiées à compter du 1^{er} janvier 2019 dans le portefeuille à la juste valeur par résultat. Ce changement ne concerne que les opérations présentant une stratégie de trading ou visant à refinancer un book de trading. Les opérations de banking book restent logées dans le portefeuille au coût amorti.

INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE (IAP)

– ARTICLE 223-1 DU RÈGLEMENT GÉNÉRAL
DE L'AMF / ORIENTATIONS DE L'ESMA (ESMA/20151415)

Libellé	Définition / mode de calcul	Pour les ratios, justification de l'utilisation
coefficient d'exploitation	ratio calculé à partir de postes du compte de résultat consolidé : rapport entre les frais généraux (sommes des postes « charges générales d'exploitation » et « dotations/reprises sur amortissements et provisions des immobilisations corporelles et incorporelles » du compte de résultat consolidé) et le « produit net bancaire IFRS »	mesure de l'efficacité d'exploitation de la banque
coût du risque clientèle global rapporté aux encours de crédits (exprimé en % ou en points de base)	coût du risque clientèle de la note de l'annexe des comptes consolidés rapporté aux encours de crédits bruts de fin de période	permet d'apprécier le niveau de risque en pourcentage des engagements de crédit bilanciaux
coût du risque	poste « coût du risque » du compte de résultat consolidé publiable	mesure le niveau de risque
crédits à la clientèle	poste « prêts et créances sur la clientèle au coût amorti » de l'actif du bilan consolidé	mesure de l'activité clientèle en matière de crédits
coût du risque non avéré	pertes attendues à 12 mois (S1) + pertes attendues à maturité (S2) voir note annexe. Application de la norme IFRS 9. Les dépréciations sont constatées, pour tous les actifs financiers n'ayant pas fait l'objet d'indications objectives de perte à titre individuel	mesure le niveau de risque non avéré
dépôts de la clientèle ; dépôts comptables	poste « dettes envers la clientèle au coût amorti » du passif du bilan consolidé	mesure de l'activité clientèle en matière de ressources bilanciaux
épargne assurance	encours d'assurance vie détenus par nos clients - données de gestion (compagnie d'assurance)	mesure de l'activité clientèle en matière d'assurance vie
épargne financière bancaire, épargne gérée et conservée	encours d'épargne hors bilan détenus par nos clients ou conservés (comptes titres, OPCVM ...) - données de gestion (entités du groupe)	mesure représentative de l'activité en matière de ressources hors-bilan (hors assurance vie)
épargne totale	somme des dépôts comptable, de l'épargne assurance et de l'épargne financière bancaire	mesure de l'activité clientèle en matière d'épargne
frais de fonctionnement ; frais généraux ; frais de gestion	somme des lignes « charges générales d'exploitation » et « dotations/reprises sur amortissements et provisions des immobilisations corporelles et incorporelles » du compte de résultat consolidé publiable	mesure le niveau des frais de fonctionnement

<p>marge d'intérêt ; revenu net d'intérêt ; produit net d'intérêt</p>	<p>calculé à partir de postes du compte de résultat consolidé : différence entre les intérêts reçus et les intérêts versés : - intérêts reçus = poste "intérêts et produits assimilés" du compte de résultat consolidé publiable - intérêts versés = poste « intérêts et charges assimilés » du compte de résultat consolidé publiable</p>	<p>mesure représentative de la rentabilité</p>
<p>ratio crédits / dépôts ; coefficient d'engagement</p>	<p>ratio calculé à partir de postes du bilan consolidé : rapport exprimé en pourcentage entre le total des crédits à la clientèle (poste « prêts et créances sur la clientèle » de l'actif du bilan consolidé) et des dépôts de la clientèle (poste « dettes envers la clientèle » du passif du bilan consolidé)</p>	<p>mesure de la dépendance aux refinancements externes</p>
<p>taux de couverture</p>	<p>déterminé en rapportant les provisions constatées au titre du risque de crédit (dépréciations S3) aux encours bruts identifiés comme en défaut au sens de la réglementation (créances brutes faisant l'objet d'une dépréciation individuelle S3)</p>	<p>ce taux de couverture mesure le risque résiduel maximal associé aux encours en défaut (« douteux »)</p>
<p>part des douteux dans les crédits bruts</p>	<p>rapport entre les encours de créances brutes faisant l'objet de dépréciation individuelle (S3) et les encours de crédits clientèle bruts (calcul à partir de l'annexe « prêts et créances sur la clientèle » des comptes consolidés : créances brutes + location financement)</p>	<p>indicateur de qualité des actifs</p>

INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE (IAP), RÉCONCILIATION AVEC LES COMPTES

(en millions d'euros)		
Coefficient d'exploitation	2019	2018
Frais généraux	(3 250)	(3 166)
Produit net bancaire	5 213	5 021
Coefficient d'exploitation	62,4 %	63,1 %
Coefficient d'exploitation de la banque de détail	2019	2018
Frais généraux de la banque de détail	(2 337)	(2 327)
Produit net bancaire de la banque de détail	3 726	3 650
Coefficient d'exploitation de la banque de détail	62,7 %	63,8 %
Coût du risque avéré de la banque de détail rapporté aux encours de crédits (en pdb)	2019	2018
Coût du risque avéré banque de détail	(154)	(146)
Crédits bruts à la clientèle de la banque de détail	156 113	147 849
Coût du risque avéré de la banque de détail rapporté aux encours de crédits (en pdb)	10	10
Taux de couverture	2019	2018
Dépréciations de la clientèle	3 012	2 892
Créances douteuses	5 207	4 959
Taux de couverture	57,9 %	58,3 %
Taux de créances douteuses	2019	2018
Créances douteuses	5 207	4 959
Crédits bruts à la clientèle (hors pensions et dépôts de garantie)	190 411	180 160
Taux de créances douteuses	2,7 %	2,8 %